



**INFORMACE O SPOLEČNOSTI
POSKYTOVANÉ V SOUVISLOSTI S OBHOSPODAŘOVÁNÍM A ADMINISTRACÍ
INVESTIČNÍCH FONDŮ**

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4

IČ: 43873766

Obsah:

1	ÚVODNÍ USTANOVENÍ.....	3
2	PŘEHLED POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK.....	3
3	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI A OPRÁVNĚNÍ POSKYTOVAT SLUŽBY	3
4	PRAVIDLA PRO VYŘIZOVÁNÍ REKLAMACÍ.....	4
5	POUČENÍ O ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ	5
6	INFORMACE PRO INVESTORY DO SPECIÁLNÍCH FONDŮ A FONDŮ KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH SPOLEČNOSTÍ.....	6
7	ZÁSADY ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ	6
8	INFORMACE O POBÍDKÁCH	7
9	ZÁSADY PRO VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV.....	11
10	PRAVIDLA PROVÁDĚNÍ OBCHODŮ.....	11
11	INFORMACE POSKYTOVANÉ V SOUVISLOSTI S UZAVÍRÁNÍM SMLOUVY DÍSTANČNÍM ZPŮSOBEM	12
12	SYSTEM ODMĚŇOVÁNÍ.....	12
13	SEZNAM OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ	14

1 Úvodní ustanovení

Informace o společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. byly vypracovány v souladu s právním řádem České republiky a právními předpisy EU a aktualizovány k datu 3. 1. 2018. Tyto informace jsou k dispozici na požádání v sídle společnosti nebo na jejích webových stránkách <http://www.generali-investments.cz>.

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. si vyhrazuje právo kdykoliv tyto informace pozměnit či doplnit bez předchozího upozornění.

O významných změnách bude Klient předem vyrozuměn.

Pojmy uvedené v tomto dokumentu s velkými počátečními písmeny mají pro potřeby tohoto dokumentu význam definovaný Podmínkami k investování společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s. do Fondů a Investičních programů, není-li dále uvedeno jinak.

2 Přehled použitých pojmů a zkratk

Společnost – Generali Investments CEE, investiční společnost a.s., IČ: 43873766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1031

ZISIF – zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

Vyhláška – vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

NOZ – zákon č. 89/2012, občanský zákoník, v platném znění

ČNB – Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

Fond – fond kolektivního investování, zahraniční fond (podfond) srovnatelný se standardním fondem a/nebo fond kvalifikovaných investorů, který obhospodařuje Společnost

Klient – vlastník cenných papírů vydávaných Fondem

3 Základní informace o Společnosti a oprávnění poskytovat služby

Společnost je investiční společností ve smyslu ZISIF a je oprávněna v rozsahu povolení uděleného rozhodnutím ČNB:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat:
 - standardní fondy,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
 - speciální fondy,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
 - fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
 - zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání

podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;

- o provádět administraci v rozsahu činností podle ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to ve vztahu k investičním fondům a zahraničním investičním fondům uvedeným v písm. b.

Společnost je dále oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF, provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF.

Orgán dohledu

Společnost podléhá dohledu České národní banky ve smyslu zákona č. 15/1998 Sb. o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů.

Kontaktní údaje:

Poštovní adresa

Česká národní banka
Na Příkopě 28
115 03 Praha 1

Adresa podatelny ČNB

Česká národní banka
Senovážná 3
115 03 Praha 1

Ostatní:

tel.: 224 411 111
fax: 224 412 404
podatelna@cnb.cz
www.cnb.cz

4 Pravidla pro vyřizování reklamací

Náležitosti reklamace či stížnosti

Reklamace je podání Klienta v případě, že se domnívá, že Společnost nedodržela smluvní ujednání, případně jednala v rozporu s právními předpisy. Za stížnost se považuje jakékoliv oznámení směřující na jednání pracovníků či na jiné chování, které může mít dopad na Klienta, dále vyjádření pochybnost nebo nespokojenost ze strany Klienta nebo jakékoliv třetí osoby.

Podaná reklamace či stížnost musí obsahovat:

- o plnou identifikaci Klienta,
- o kontaktní adresu, popř. telefonické nebo e-mailové spojení pro upřesňující dotazy k reklamaci nebo stížnosti,
- o přesný popis obsahu reklamovaného případu či stížnosti s doložením veškeré dostupné dokumentace a dalších podstatných údajů (např. výpis, kopie pokynu a další informace),
- o datum podání reklamace nebo stížnosti.

Společnost je oprávněna vyzvat Klienta k dodání další dokumentace vztahující se k reklamaci nebo stížnosti. Klient je povinen poskytnout nezbytnou součinnost v rámci řádného průběhu a vyřízení. Neúplnou reklamaci může Klient doplnit do 10 kalendářních dní od doručení výzvy k doplnění. Pokud Klient reklamaci na výzvu Společnosti nedoplní, Společnost reklamaci vyřídí podle neúplných údajů, bude-li to možné, v opačném případě reklamaci odloží.

Způsob podání reklamací či stížností a způsob informování o jejich vyřízení

Klient může reklamaci či stížnost podat jedním z následujících způsobů:

- o zaslat v písemné formě poštou na kontaktní adresu Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P.O. BOX 405, 660 05 Brno
- o elektronicky na info@generali-investments.cz



- o telefonicky každý pracovní den od 8,00 do 18,00 na telefonním čísle 281 044 198
- o osobně nebo písemně do sídla Společnosti na adrese Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4

Při ústním podání reklamace či stížnosti je pracovníky Společnosti vyhotoven záznam o reklamaci nebo stížnosti. Klient je oprávněn se s obsahem záznamu seznámit. Při telefonickém podání reklamace či stížnosti je Společnost oprávněna hovory nahrávat.

Anonymní reklamace či stížnosti Společnost nevyřizuje, pouze eviduje.

Lhůta pro vyřízení reklamace nebo stížnosti je 30 dnů ode dne podání. V případech, kdy, bylo zahájeno soudní řízení nebo řízení před Finančním arbitrem ve stejné věci, se lhůta pro vyřízení reklamace přerušuje do vydání pravomocného rozhodnutí nebo zastavení takového řízení, tím není dotčeno právo Společnosti o reklamaci nebo stížnosti i tak rozhodnout.

Dnem podání se rozumí den doručení reklamace nebo stížnosti do Společnosti. U reklamací nebo stížností podávaných elektronicky je to v případě, že je reklamace či stížnost doručena v průběhu víkendu nebo svátku, následující pracovní den.

Lhůta pro opravu nebo doplnění se do této lhůty nezapočítává. Není-li možné reklamaci či stížnost v této lhůtě vyřídit, Společnost Klienta informuje, že prošetřování dále probíhá včetně předpokládaného termínu vyřízení.

O vyřízení reklamace nebo stížnosti je Klient informován komunikačním způsobem určeným na základě výhradního rozhodnutí Společnosti, zpravidla však stejným komunikačním způsobem, kterým byla reklamace nebo stížnost doručena Společnosti, pokud nebude s Klientem individuálně dohodnuta jiná forma. Účelně vynaložené náklady spojené s vyřizováním reklamací či stížností uplatněných Klienty nese Společnost.

Další prostředky ochrany

Klient má za podmínek zákona č. 229/2002 Sb., o finančním arbitrovi, ve znění pozdějších předpisů, právo na mimosoudní řešení spotřebitelských sporů v Kanceláři finančního arbitra.

Kancelář finančního arbitra
Legerova 1581/69
110 00 Praha 1
telefon: +420 257 047 070
e-mail: arbitr@finarbitr.cz
www.finarbitr.cz

V případě, že se Klient domnívá, že došlo k porušení povinností Společnosti, jež jsou stanoveny právními předpisy upravujícími její činnost, je oprávněn podat stížnost nebo podnět u České národní banky.

Česká národní banka
Na Příkopě 28
115 03 Praha 1
Telefon: +420 224 411 111
e-mail: podatelna@cnb.cz
www.cnb.cz

Právo Klienta obrátit se na soud tím není dotčeno.

5 Poučení o zpracování osobních údajů

Společnost zpracovává osobní údaje Klientů v postavení správce osobních údajů, případně mohou být osobní údaje Klientů zpracovávány smluvními zpracovateli Společnosti, při

dodržení podmínek zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, v platném znění. Ke zpracování dochází automatizovaným způsobem i manuálně.

Zpracování nezbytné pro dodržení právní povinnosti správce

Povinnost zpracovávat osobní údaje Klientů je Společnosti, jako správci osobních údajů, uložena zvláštními právními předpisy. Jde zejména o osobní údaje zpracovávané povinně pro účely identifikace klienta podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti v rozsahu stanoveném vždy pro daný účel. Dále jde o osobní údaje zpracovávané podle ZISIF a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění a podle příslušných prováděcích předpisů, zejména vyhlášky č. 58/2006 Sb. o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, v platném znění, zákona č. 240/2013 o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění a dalších speciálních právních předpisů.

Ve všech těchto případech se jedná o zpracování nezbytné pro dodržení právních povinností správce a o zpracování nezbytné pro plnění smlouvy, jejíž smluvní stranou je Klient jako subjekt údajů. Ke zpracování osobních údajů v těchto případech není vyžadován souhlas Klienta.

Zpracování osobních údajů se souhlasem Klienta

Společnost může zpracovávat osobní údaje Klienta mimo výše uvedené právní důvody také se souhlasem Zákazníka.

Společnost zpracovává osobní údaje Klienta i na základě dalších právních důvodů v souladu se zákonem č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, v platném znění. Podrobné informace o zpracování osobních údajů Klienta jsou uvedeny v dokumentu „Informace o zpracování osobních údajů“, který je dostupný na internetové adrese společnosti www.generali-investments.cz.

6 Informace pro investory do speciálních fondů a fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných Společností

Společnost zpřístupňuje před uskutečněním investice investorům informace dle § 241 ZISIF ve Statutech příslušných speciálních fondů kolektivního investování. Poskytnutí informací dle § 241 odst. 1 písm. d), m), r), s) a u) ZISIF a dle § 241 ods. 4 ZISIF není relevantní, v opačném případě bude uvedeno na tomto místě a/nebo přímo ve Statutu, případně ve výroční zprávě. Investorům fondů kvalifikovaných investorů jsou zpřístupňovány výše uvedené informace dle § 293 odst. 1 ZISIF obdobně.

7 Zásady řízení střetu zájmů

Společnost při poskytování služeb jedná čestně, spravedlivě, profesionálně a v souladu s nejlepšími zájmy svých Klientů. Zájem Klientů je vždy stavěn před zájem Společnosti nebo jejich zaměstnanců. Za účelem ochránit prostředky Klientů před možnou újmou, Společnost vypracovala a udržuje postupy vedoucí k identifikaci a řízení střetu zájmů, které mohou vzniknout v průběhu poskytování služeb, zejména mezi:

- a) Společností, jejími vedoucími osobami, jejími zaměstnanci a Fondy, mezi Fondy navzájem a Klienty,
- b) osobou, která ovládá Společnost, nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost a jejich vedoucími osobami a Fondy a Klienty,
- c) Klienty navzájem.

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů v souvislosti se svou činností Společnost bere v úvahu, zda osoby vyjmenované v předchozím odstavci:

- a) mohou získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Fondů,
- b) mají odlišný zájem na výsledku služby poskytované Fondům nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Fondů od zájmů těchto Fondů,
- c) mají motivaci upřednostnit zájem Fondu před zájmy jiných Fondů,
- d) podnikají ve stejném oboru jako Fond,
- e) dostávají nebo dostanou od jiné osoby, než je Fond, Pobídku v souvislosti se službou Fondům a tato Pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

Společnost uplatňuje následující opatření pro snižování rizika výskytu střetu zájmů a eliminaci nepříznivého ovlivňování zájmů Klientů:

- a) organizační uspořádání Společnosti a fyzické oddělení jednotlivých pracovišť respektující požadavek na minimalizaci nežádoucích informačních toků (tzv. „čínské zdi“/důvěrné zóny/zákaz kumulace některých činností),
- b) opatření v oblasti darů a pozvání,
- c) konstrukce odměn zaměstnanců a třetích osob respektující požadavek nezainteresovanosti těchto osob na eskalaci střetů zájmů a střety zájmů tlumící,
- d) konstrukce odměn a jiných Pobídek, poskytovaných distributorům podílových listů Fondů, respektující tržní standardy a platnou právní úpravu,
- e) monitoring potenciálních a existujících střetů zájmů a
- f) omezení provádění vybraných činností souvisejících s identifikovanými střety zájmů.

Postupy pro řízení střetu zájmů podle okolností a konkrétní situace zahrnují zejména tato opatření:

- a) implementaci tzv. „čínských zdí“ (tj. fyzických a elektronických bariér) a regulace postupů překonání těchto bariér za účelem zabránění nežádoucí výměně informací mezi relevantními osobami, zabývajícími se činnostmi potenciálně vedoucími ke střetu zájmů,
- b) dodržování přísného zákazu upřednostňování obchodování na vlastní účet za stejných nebo lepších podmínek, než jsou poskytovány Fondům,
- c) konstrukce odměn zaměstnanců a třetích osob jednajících za Společnost zabraňující střetu zájmů mezi vykonávanými činnostmi nebo střetu zájmů při vytváření hodnot ve prospěch Společnosti,
- d) zavádění nezávislé kontroly a linií hlášení pro relevantní zaměstnance, kteří se zabývají činnostmi s rizikem možného vzniku střetu zájmu,
- e) uplatňování principu „čtyř očí“, tzn. zásady, že stanovené postupy mohou být vykonávány výlučně za účasti minimálně dvou zaměstnanců,
- f) zavádění opatření s cílem zabránění či patřičného kontrolování souběžného nebo postupného zapojení relevantních zaměstnanců při poskytování služeb či vykonávání činností, pokud by toto zapojení mohlo negativně ovlivnit řízení střetu zájmů,
- g) zajišťování školení a vzdělávání pro zaměstnance a třetí osoby jednající za Společnost,
- h) dodržování compliance pravidel zaměstnanci v oblasti zacházení s vnitřními informacemi,
- i) transparentní plnění informačních povinností vůči Klientům, včetně sdělování potenciálních střetů zájmů.

8 Informace o pobídkách

Pobídkou se rozumí jakýkoliv poplatek, úplata, odměna, peněžitá nebo nepeněžitá výhoda, které jsou při obhospodařování a administraci Fondů přijímány, nabízeny nebo poskytovány mezi Společností a Fondem nebo Společností a třetí stranou. Je-li třetí stranou člen stejné finanční skupiny, posuzuje se pobídka podle stejných kritérií.

Pobídka je přípustná, pokud:

- a) je hrazena Fondem, za Fond nebo je vyplácena Fondu,
- b) je hrazena třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytována třetí stranou či za třetí stranu a
 - Fond byl ještě předtím, než byla příslušná činnost vykonána jasně, srozumitelně a úplně informován o existenci a povaze pobídky a výši nebo hodnotě pobídky nebo způsobu jejího výpočtu, pokud ji nelze zjistit předem,
 - pobídka přispívá ke zlepšení kvality příslušné činnosti,
 - pobídka není v rozporu s povinností Společnosti jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Klientů,

V případě nabízení cenných papírů kolektivního investování se přípustnost pobídky dále hodnotí podle toho, zda umožňuje poskytování služby nebo je pro tento účel nutná a její povaha není v rozporu s povinností Společnosti jednat s odbornou péčí.

Za pobídku se nepovažuje úplata nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda přijatá od Klienta nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá Klientovi nebo osobě jednající na jeho účet.

Poskytnuté pobídky

Společnost v souvislosti s nabízením cenných papírů kolektivního investování vyplácí jednotlivým distributorům na základě příslušné distribuční smlouvy následující pobídky.

Provize

Tato pobídka představuje jednorázovou odměnu distributora za poskytnutí dále specifikovaných služeb Klientovi, u kterých se předpokládá, že jsou pro Klienta výhodné. Vyplacení této pobídky je podmíněno:

- a) splněním minimálního standardu obsluhy Investora při poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů, který představuje vykonání následujících činností:
 - identifikace a kontrola Klienta dle AML zákona,
 - vysvětlení principů fungování fondů kolektivního investování Klientovi (a to i v kontextu finančních trhů),
 - poskytnutí před smluvních informací v rozsahu požadovaném zákonem a distribuční smlouvou,
 - provedení Klienta smluvní dokumentací, vysvětlení smyslu otázek v testech a dotaznících, vysvětlení obsahu souhlasů apod., poskytnutí podpory při vyplňování požadovaných formulářů,
 - upozornění na rizika spojená s investičními nástroji,
 - vyhotovení testu přiměřenosti / vhodnosti (podle typu distributorem poskytované investiční služby),
 - zařazení Klienta do příslušné kategorie dle vztahu k riziku,
 - posouzení, zda investiční nástroj, který nabízí nebo doporučuje Klientovi, odpovídá potřebám cílového trhu, do něž Investor patří,
 - přijetí a předání pokynu (je-li Klientem podán).

Distributor přitom musí rozumět investičnímu nástroji, který nabízí nebo doporučuje, a je povinen sdělovat informace srozumitelně, aby Klient byl schopen dostatečně pochopit podstatu a rizika nabízené investiční služby a nabízeného druhu investičního nástroje a aby byl schopen poté učinit informované investiční rozhodnutí.

- b) poskytnutí dodatečné služby či služby na vyšší úrovni Klientovi, přičemž jejíž využití záleží na rozhodnutí Klienta, zejména:
 - aktivní oslovení Klienta a umožnění realizovat investice na základě zpřístupnění široké nabídky vhodných investičních nástrojů i v případech, kdy Klient nemá dostatečné informace o jejich existenci,

- seznámení Klienta s praktickými aspekty investování do nabízených fondů kolektivního investování (vydání cenných papírů kolektivního investování, zadání pokynů k vydání nebo odkoupení cenných papírů kolektivního investování, přestupy mezi Fondy, likvidace Fondu, převod a přechod cenných papírů kolektivního investování apod.),
- poskytnutí servisu v místě bydliště nebo v místě výkonu podnikání či zaměstnání Klienta či na místě určeném Investorem nebo na místě dohodnutém s Klientem a to i mimo běžnou pracovní dobu, často i bezprostředně po obdržení požadavku Investora,
- představení praktického ovládání webové nebo mobilní klientské aplikace.

Provizní schéma se liší dle jednotlivých produktů nabízených Společností a závisí na konkrétní nebo předpokládané výši investice a dále na způsobu jejího vyplácení (jednorázově nebo průběžně). Základem pro stanovení provizního schématu jsou finanční prostředky, které Klient investuje do cenných papírů kolektivního investování a které byly nebo mají být připsány na bankovní účet příslušného Fondu nebo investičního programu. Provize může být stanovena jako:

a) podíl na vstupním poplatku

Provize vyplácená distributorovi může činit 50 až 100 % ze vstupního poplatku zaplaceného Klientem. Konkrétní výše vstupního poplatku se vypočítává dle sazeb uvedených v Ceníku. V případě stanovení cílové investované částky je možné získat informaci o konkrétní výši vstupního poplatku prostřednictvím on-line kalkulačky dostupné na Internetové adrese nebo z Investičního návrhu připraveného distributorem. Klientovi je dále sdělována konkrétní výše vstupního poplatku písemně, prostřednictvím Potvrzení o uzavření smlouvy nebo produktu.

b) provize z investované částky

U produktů bez stanoveného vstupního poplatku se vyplácí distributorovi provize odvozovaná z výše investované částky. Konkrétní výše provize z investované částky se vypočítává na základě sazeb uvedených v příslušné distribuční smlouvě. Provize z investované částky je vyplácena jednorázově z prostředků Společnosti.

Bonus

Tato pobídka představuje průběžně (měsíčně) vyplácenou odměnu distributora za poskytování tzv. post-prodejního servisu Klientovi, u kterého se předpokládá, že je pro Klienta výhodný, přičemž využití této služby záleží na rozhodnutí Klienta. Vyplacení této pobídky je podmíněno splněním poskytnutí dodatečné služby či služby na vyšší úrovni Klientovi, zejména:

- a) zajišťování účasti obchodních zástupců distributora na školeních za účelem zvyšování jejich odborné kvalifikace a udržování úrovně jejich vzdělanosti odpovídající průběžnému vývoji na finančních trzích a to nad minimální standard odbornosti,
- b) poskytování praktického výkladu ke změnám ve smluvní dokumentaci a ve službách poskytovaných Společností (např. služba Osobní mailbox),
- c) vysvětlení změn v dokumentaci k Fondům, poskytnutí výkladu k praktickému dopadu změn na Klienta (např. změna v rizikovém profilu, v investiční strategii, ve sdělení klíčových informací),
- d) poskytování průběžných konzultací k výpisům, k vývoji hodnoty cenných papírů kolektivního investování držených Klientem, k významným událostem na finančním trhu, které by mohly mít vliv na hodnotu cenných papírů kolektivního investování držených Klientem, k posuzování, zda jsou investiční nástroje držené Klientem pro něj nadále vhodné, a to v místě bydliště nebo v místě výkonu podnikání či zaměstnání Klienta či na místě určeném Klientem nebo na místě dohodnutém s Klientem i mimo běžnou pracovní dobu, často i bezprostředně po obdržení požadavku Klienta,

- e) informování o změnách v produktové nabídce Společnosti a o nových příležitostech k investování zpřístupněním široké nabídky vhodných investičních nástrojů, podpora při modelování investice prostřednictvím technických prostředků,
- f) poskytování obecných doporučení na případnou realokaci investic v závislosti na vývoji tržní situace a s ohledem na měnící se životní situaci Klienta (změny potřeb, cílů, preferencí),
- g) plnění role kontaktní osoby mezi Klientem a Společností při vyřizování stížností, reklamací a jiných komplikovanějších záležitostí (převody cenných papírů kolektivního investování, exekuce, vypořádání společného jmění manželů, darování apod.),
- h) asistenci při průběžné aktualizaci identifikačních a jiných údajů Klienta,
- i) poskytování informací nad rámec regulace.

Bonusové schéma dále v rámci poskytnutí dodatečné služby či služby na vyšší úrovni Klientovi zahrnuje i kvantitativní parametr, kterým je výše finančních prostředků Klientem investovaných do Fondů či investičních programů. Zavedení tohoto parametru umožňuje zohlednit rostoucí úroveň kvality služeb Klientovi v závislosti na objemu spravovaného majetku zejména zpřístupněním služby širšímu okruhu Klientů prostřednictvím snáze dosažitelné distribuční sítě a kvalitnějšího zázemí pro činnost distributora.

Konkrétní výše vypláceného bonusu se liší dle jednotlivých produktů nabízených Společností, je stanovována různě pro jednotlivé distributory a odvíjí se od objemu prostředků investovaných Klientem. Vypočítává se na základě sazebníků stanovených příslušnými distribučními smlouvami.

Bonusové schéma je hrazeno z prostředků Společnosti. Tato část odměny může činit dle charakteru distributora 0,01 % až 0,9 % z objemu obhospodařovaných prostředků ve Fondu či 50 % až 60 % z poplatku za obhospodařování Fondu. Součástí bonusového schématu může být rovněž fixní platba sloužící jako kompenzace zvýšených nákladů na udržování administrativního zázemí pro obsluhu Klientů a dalšího zdokonalování poskytovaných služeb, zejména v případě dosažení kritického objemu Klientů.

Menší nepeněžitě výhody

Společnost může v souvislosti s nabízením cenných papírů kolektivního investování poskytovat menší nepeněžitou výhodu, která může přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a kterou s ohledem na její rozsah a povahu nelze považovat za výhodu vedoucí k porušení povinnosti Společnosti jednat v nejlepší zájmu Klienta, je-li o ní Klient srozumitelně informován. Menší nepeněžitě výhody jsou zejména následujícího charakteru:

- a) informace nebo dokumenty, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, které mají obecnou povahu nebo jsou přizpůsobeny specifickým požadavkům,
- b) účast na konferencích, seminářích či jiných školicích akcích zaměřených na vlastnosti konkrétního investičního nástroje nebo investiční služby,
- c) pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře či jiné školicí akce a jiné menší nepeněžitě výhody, jejichž přehled uveřejní Česká národní banka na svých internetových stránkách.

Ostatní pobídky

Společnost může v souvislosti s nabízením cenných papírů kolektivního investování vyplácet jednotlivým distributorům i jiné typy jednorázových nebo opakovaných pobídek, zejména:

- a) mimořádnou odměnu za kampaň na podporu kvality/prohloubení kvality služeb poskytovaných Klientům,
- b) mimořádná odměna za marketingovou podporu a propagaci za účelem zpřístupňování fondů novým Klientům,
- c) mimořádná odměna za významné zvýšení komfortu pro Klienta v souvislosti s poskytováním služeb distributora.

Mimořádná odměna je placena z prostředků Společnosti a vždy se předem hodnotí, zda v každém konkrétním případě její výplata vede k poskytnutí dodatečné služby či služby na vyšší úrovni Klientovi a může být pro Klienta výhodná.

Přijaté pobídky

Společnost při obhospodařování a administraci Fondů a při nabízení cenných papírů kolektivního investování nepřijímá pobídky, s výjimkou menších nepeněžitých výhod, které mohou přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a které s ohledem na jejich rozsah a povahu nelze považovat za výhody vedoucí k porušení povinnosti Společnosti jednat v nejlepším zájmu Klienta, je-li o nich Klient srozumitelně informován. Menší nepeněžitě výhody jsou zejména následujícího charakteru:

- a) informace nebo dokumenty, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, které mají obecnou povahu nebo jsou přizpůsobeny specifickým požadavkům,
- b) dokumenty od třetích osob, které byly zadány a zaplaceny emitentem, který je právnickou osobou, nebo potenciálním emitentem s cílem propagovat novou emisi tohoto emitenta, nebo v případě, že emitent uzavřel smlouvu a zaplatil třetí osobě, aby takovýto dokument průběžně vytvářela, je-li jejich vztah v dokumentu jednoznačně popsán a je-li dokument současně k dispozici všem obchodníkům s cennými papíry, kteří si přejí jej obdržet, nebo veřejnosti,
- c) účast na konferencích, seminářích či jiných školicích akcích zaměřených na vlastnosti konkrétního investičního nástroje nebo investiční služby,
- d) pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře či jiné školicí akce a jiné menší nepeněžitě výhody, jejichž přehled uveřejní Česká národní banka na svých internetových stránkách.

Podrobné informace o pobídce (zejména o výši nebo hodnotě, případně způsobu jejího stanovení) jsou sděleny Klientovi na jeho žádost.

9 Zásady pro výkon hlasovacích práv

Koncentrace investičních nástrojů, držených v portfoliích Fondů, s nimiž jsou spojena hlasovací práva, je průběžně monitorována. Při dosažení stanovené hranice koncentrace zahájí Společnost detailní monitoring důležitých událostí u příslušného emitenta a na základě získaných informací definuje strategii výkonu hlasovacích práv.

Hlasovací jsou vykonávána výlučně ve prospěch dotčených Fondů. Společnost dbá na soulad výkonu hlasovacích práv s investičními cíli či způsobem investování Fondů. Zároveň Společnost dbá na předcházení nebo řízení případných střetů zájmů, které mohou vzniknout z výkonu hlasovacích práv.

10 Pravidla provádění obchodů

Společnost vypracovala pravidla a stanovila procesy pro provádění obchodů s investičními nástroji při realizaci investiční strategie Fondu. Pravidla pro provádění obchodů vycházejí zejména z následujících zásad:

- a) obchod se realizuje se záměrem dosažení nejlepšího možného výsledku pro Fond, tj. srovnávají se investiční příležitosti na dostupných trzích a s dostupnými protistranami,
- b) při rozhodování o způsobu realizace obchodu se hodnotí zejména:
 - o cena, za kterou lze obchod realizovat (vč. celkového objemu poplatků souvisejících s obchodem),
 - o rychlost a pravděpodobnost s jakou lze obchod provést,
 - o podmínky a kvalita vypořádání obchodu,

K výše uvedeným kritériím se přiřazuje jejich relativní důležitost s přihlédnutím ke specifickým faktorům typu charakteristika Fondu, obchodu, investičního nástroje a vypořádacích míst,

- c) respektují se a dodržují:
- stanovené vnitřní postupy a rozhodovací oprávnění,
 - povinnosti vyplývající z interních rozhodnutí, statutů Fondů, legislativní úpravy a ostatních relevantních norem
 - investiční strategie Fondů.

Pro každou skupinu investičních nástrojů je stanoven obvyklý způsob realizace obchodu s tím, že je sledován primární záměr uskutečnit obchod pro Fond nejvýhodnějším možným způsobem. Přestože je zpravidla nejdůležitějším kritériem cena a náklady na realizaci obchodu, mohou okolnosti ve specifických tržních situacích nebo při mimořádných událostech způsobit, že se Společnost při sledování primárního záměru odchýlí od standardizovaného postupu. V takových případech je plně v kompetenci Společnosti, aby stanovila, která kritéria jsou nejdůležitější pro celkové vyhodnocení kvality realizace obchodu.

Společnost při provádění obchodů neupřednostňuje zájmy jedné skupiny Klientů před zájmy jiné skupiny Klientů

Společnost průběžně monitoruje a pravidelně vyhodnocuje účinnost pravidel pro provádění obchodů. Předmětem hodnocení je zejména efektivita samotných pravidel pro provádění obchodů, jejich praktické provádění a volba jednotlivých protistran.

11 Informace poskytované v souvislosti s uzavíráním Smlouvy distančním způsobem

Je-li v souvislosti s uzavíráním Smlouvy vyžadováno NOZ poskytnutí sdělení dle § 1843 NOZ, je takové sdělení poskytováno Investorovi v textové podobě prostřednictvím elektronické pošty. Na žádost Investora Společnost poskytne sdělení dle § 1843 NOZ v listinné podobě.

12 Systém odměňování

V souladu s povinnostmi stanovenými zákonnou úpravou a vyplývajícími z příslušných politik skupiny Generali, Společnost vytvořila a uplatňuje systém odměňování svých zaměstnanců, vč. vedoucích osob.

Systém odměňování je postaven na principu, kdy celková odměna sestává z pevné nárokové složky (mzda) a pohyblivé nenárokové složky (bonus). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjejí od výsledku hospodaření Společnosti, zohledňují výsledek hospodaření finanční skupiny Generali a zejména vycházejí z hodnocení výkonu příslušného zaměstnance.

Společnost dále uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k zaměstnancům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystavena Společnost nebo Fond.

Systém odměňování byl vypracován tak, aby podporoval řádné a účinné řízení rizik, nepodněcoval k podstupování rizik nad rizikový profil Společnosti a Fondů. Zásady systému odměňování jsou v souladu se strategií Společnosti, stanovenými cíli, hodnotami a jejími dlouhodobými zájmy a zahrnují postupy k zamezení střetu zájmů. Tento popis systému odměňování je veřejně přístupný na internetových stránkách Společnosti a podrobnosti o aktuálním systému odměňování mohou být investorovi bezplatně poskytnuty v listinné podobě na vyžádání.

Pevná nároková složka odměny - mzda

Za vykonanou práci přísluší zaměstnanci mzda. Výše mzdového ohodnocení se řídí funkčním zařazením zaměstnance, konkrétní náplní činnosti a s tím spojenou mírou kompetencí a odpovědnosti.

Pohyblivá nenároková složka odměny – bonus

O výši nenárokových peněžitých plnění (bonusech) jednotlivým zaměstnancům rozhoduje představenstvo Společnosti. Zaměstnanci jsou hodnoceni dle plnění svých cílů – KPIs (Key Performance Indicators), které jim jsou stanovovány v předstihu. KPIs jsou založeny na kombinaci finančních a pevně měřitelných kritérií a nefinančních kritérií. Výpočet variabilní nenárokové složky odměny zaměstnance vychází z procentního plnění jednotlivých dílčích kritérií KPIs, výsledku hospodaření Společnosti a výsledku hospodaření finanční skupiny Generali.

Pravidla odměňování některých osob

Zaměstnanci, kteří při výkonu činností v rámci jejich pracovní pozice nebo funkce mají významný vliv na rizika, jimž může být Společnost vystavena, jsou zařazeni do skupiny tzv. Risk takers. Skupinu Risk takers zaměstnanců tvoří:

- a) členové představenstva a dozorčí rady,
- b) senior portfolio manažeři.

Na tuto skupinu zaměstnanců se rovněž uplatňují výše uvedená pravidla o stanovení pevné nárokové a pohyblivé nenárokové složce odměny s tím, že mzda a bonus musí být vhodně vyvážené. Vhodný poměr mezi mzdou a bonusem se stanovuje individuálně.

Na pravidla odměňování výše uvedených osob se dále uplatňují specifická opatření v podobě odkládání výplaty bonusu následujícím způsobem:

- 55 % bonusu (na základě vyhodnocení splnění KPIs) se vyplácí po uplynutí příslušného hodnoceného období, tj. kalendářního roku,
- 45 % bonusu se postupně vyplácí v následujících třech letech (na základě opakovaného vyhodnocení splnění stanovených cílů za rozhodný kalendářní rok).

Společnost rovněž může odejmout již přiznaný, avšak nevyplacený bonus a požadovat zpět již vyplacený bonus. Risk takers mají zakázáno používat jakékoliv prostředky (investiční strategie), které by měly za cíl zajištění rizika z možného nevyplacení celé nebo části zadrženého bonusu.

Pravidla o odkládání výplaty bonusu se uplatňují i na vedoucí zaměstnance útvarů s kontrolní funkcí – compliance, řízení rizik, vnitřní audit.

Společnost uplatňuje ve vztahu k systému odměňování Risk takers princip proporcionality a s ohledem na svou velikost a významnost, povahu, rozsah a složitost činností, vyloučila použití pravidel na odměňování těchto osob obsažených v bodu 9 přílohy č. 1 Vyhlášky.

S ohledem na velikost a organizačnímu uspořádání Společnosti a povahu, rozsah a složitost činností Společnosti, není Společností zřízen výbor pro odměňování složený z členů kontrolního orgánu, tj. dozorčí rady Společnosti. Za účelem kompetentního a nezávislého vyhodnocení zásad a postupů odměňování a motivačních pobídek pro řízení rizik mimo jiné Společnosti, byl zřízen pro středoevropský region tzv. CEE Reward Committee (Středoevropský výbor pro odměňování), jehož členy jsou CEO of Generali CEE Holding, Head of CEE HR & Organization a Head of Global HR Operations.

13 Seznam obhospodařovaných fondů

Společnost k datu vydání těchto informací obhospodařuje majetek následujících investičních fondech:

standardní fondy kolektivního investování

- Fond konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond vyvážený dluhopisový fond, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond balancovaný konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond globálních značek, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond farmacie a biotechnologie, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond ropy a energetiky, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond nových ekonomik, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond nemovitostních akcií, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

speciální fondy kolektivního investování

- Fond zlatý, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond živé planety, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond fondů vyvážený, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond fondů dynamický, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- 7. Zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (v současné době probíhá v souladu se statutem likvidace fondu)
- Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (v současné době probíhá v souladu se statutem likvidace fondu)
- 2. Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond cílovaného výnosu, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.



fondy kvalifikovaných investorů

- Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond
- 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond kreditního výnosu, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Realitní fond, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

zahraniční fondy (podfondy) srovnatelné se standardními fondy (nabízené i v České republice)

- Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc
- Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc
- Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc
- Premium Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- Dynamic Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- Global Equity Fund, Generali Invest CEE plc
- Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc
- Oil and Energy Industry Fund, Generali Invest CEE plc
- New Economies Fund, Generali Invest CEE plc
- Commodity Fund, Generali Invest CEE plc
- Emerging Europe Fund, Generali Invest CEE plc